

дження є напрямки вкладання коштів у діяльність суб'єктів господарської діяльності за видом економічної діяльності (рис. 6), де найбільшу частку займають кредити надані підприємствам оптової та роздрібною торгівлі (за станом на 01.01.2013 — 35,6 %).

Банківське інвестиційне кредитування здійснюється у довгостроковій формі і є визначальним чинником підвищення ефективності діяльності підприємств. Для здійснення довгострокового кредитування необхідно проводити заходи з покращення ресурсної бази банків через стимулювання залучення довгострокових вкладів і поліпшення інвестиційного клімату в країні, задля зменшення ризиків довгострокового складання коштів

and similar papers at [core.ac.uk](http://core.ac.uk)

provided by Institutional Repository of Vadym Hetma

1. Аналіз банківської діяльності: Підручник / А. М. Герасимович, М. Д. Алексеєнко, І. М. Парасій-Вергуненко та ін.; За ред. А. М. Герасимовича. — К.: КНЕУ, 2004. — 599 с.

2. Гроші та кредит: Підручник / М. І. Савлук, А. М. Мороз, М. Ф. Пуховкіна та ін.; За заг. ред. М. І. Савлука. — К.: КНЕУ, 2001. — 602 с.

3. <http://www.bank.gov.ua/>.

УДК 336.77(063)

**М. Ю. Богачева,**

к.э.н., доцент кафедры «Банковское дело»,  
ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»

## **ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ В РОССИИ**

В вопросе развития и поддержания реального сектора экономики немаловажная роль отводится коммерческим банкам, которые, являясь финансовыми посредниками, аккумулируют значительные объемы денежных ресурсов. Например, общий объем средств клиентов в российских банках, включая депозитные и сберегательные сертификаты, по состоянию на 01.09.2013 года равен 33 451 млрд руб. При этом по сравнению с 01.01.2013 года данная величина выросла на 11 % [2].

По состоянию на 01.01.2013 года задолженность по кредитам и прочим размещенным средствам, предоставленным нефинансовым организациям, составила 19 971 млрд руб. Однако анализ ди-

намики кредитования банками реального сектора экономики показывает спад. Так, в 2012 году темп роста составил 12,7 % против 26 % в 2011 году. Более того, доля кредитов, направленных в реальную экономику, в активах российских банков также сокращается с 42,6 % на 01.01.2012 года до 40,3 % на 01.01.2013 года [2].

При этом следует отметить, что наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля приходится на кредиты, предоставленные на срок более 3 лет, которые в большей мере подходят для капитальных вложений предприятий. Более того, данный удельный вес растет. Если на начало 2012 года на указанные кредиты приходилось 39,5 %, то на начало 2013 года — 40,49 %, а на 01.08.2013 года — 41,65 %. Однако опережающими темпами растут кредиты, выданные на срок до 30 дней. Эти вложения выросли с января по июль 2013 года на 29 % против 10 % по кредитам сроком свыше 3 лет (рассчитано автором по данным [1]). И хотя на их долю приходится всего 3,74 % по состоянию на 01.08.2013 года, при сохраняющейся динамике структура кредитного портфеля российских коммерческих банков в части кредитования реального сектора экономики может измениться не в лучшую сторону (рис. 1).

Как видно, в России в настоящее время складывается негативная тенденция по кредитованию банковским сектором реальной экономики. И эта ситуация происходит на фоне того, что объем предоставляемых нефинансовым предприятиям и организациям кредитов все еще не отвечает потребностям экономики.

Для развития кредитных отношений банков и предприятий и организаций реального сектора требуется решение ряда задач. В первую очередь, речь идет об уровне банковской капитализации, что, с одной стороны, непосредственно влияет на масштабы деятельности банков, а, с другой стороны, ограничивает уровень рисков, принимаемых банками в процессе их деятельности. В настоящее время минимальный размер уставного капитала для вновь регистрируемых банков составляет 300 млн руб. В то же время обсуждается вопрос об увеличении минимального размера уставного капитала российских банков до 1 млрд рублей после 2015 года.

Не маловажным аспектом при кредитовании реального сектора экономики является стоимость кредитных ресурсов. Если российские банки и снижают ставки по кредитам, то незначительно. Сейчас ставки по банковским кредитам превышают рентабельность многих предприятий, в результате чего кредитная задолженность ложится тяжелым грузом на плечи заемщиков. Это может вызвать рост просроченной задолженности, что увеличивает уровень кредитного риска банков.

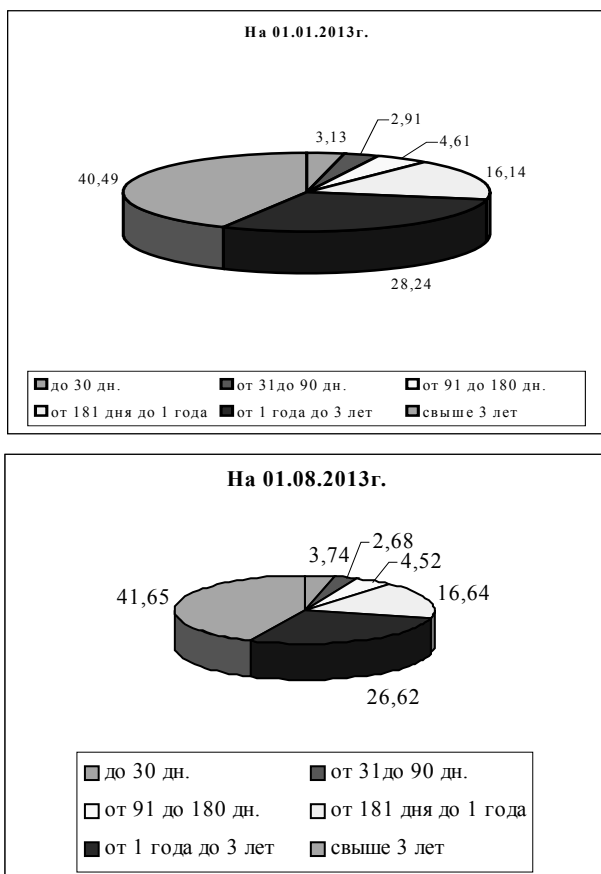


Рис. 1. Структура кредитного портфеля коммерческих банков в части кредитования организаций по срокам, %

Источник: составлено автором на основании данных [1]

Большое значение также имеет качество ресурсной базы банка. Сбалансированность активов и пассивов по срокам и суммам позволит банкам снизить риски кредитования и потери ликвидности.

Особая же роль в развитии сотрудничества между банками и реальным сектором экономики должна принадлежать государству. Это могут быть государственные гарантии по инвестиционным программам или по кредитам определенным отраслям экономики, субсидирование процентных ставок по инвестиционным

кредитам, удлинение сроков по кредитам Банка России и упрощение доступа к ним при кредитовании особо значимых для экономики проектов и др.

### **Список литературы:**

1. Бюллетень банковской статистики. — № 9(244). — 2013.
2. Обзор банковского сектора Российской Федерации // Аналитические показатели: экспресс-выпуск. — № 133. — 2013.
3. Официальный сайт Банка России — [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

**Е. А. Звонова,**

д.э.н., профессор,  
заведующая кафедрой банковского дела,  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический  
университет им. Г.В.Плеханова»

## **СТРАТЕГИЯ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ СФЕРЕ**

В настоящее время российские банки недостаточно эффективно выполняют свою важнейшую функцию — генерирование роста экономики. Вложения в реальный сектор осуществляются преимущественно за счет либо собственных средств предприятий, либо бюджетных ассигнований. Так, доля объемов собственного финансирования предприятий в 2007—2012 гг. в общем объеме источников вложений составляла около 40 %, а бюджетных ассигнований — около 20 %. Роль банковских кредитов в общих инвестициях в экономику РФ существенно менее значима: за их счет в период 2007—2012 гг. осуществлялось только 8—11 % вложений [1]. Причем эта доля ежегодно снижается, что свидетельствует о назревших проблемах в отношениях между банками и предприятиями. Глубина возникшей диспропорции особенно заметна в сравнении со стандартной ситуацией, в которой преимущества посредничества кредитных организаций в инвестиционном процессе, как для заемщиков, так и для банков-кредиторов очевидны. В нормальной экономической ситуации привлечение банковского кредита (при условии целевого и эффективного его использования) обеспечивает непрерывность производственной деятельности предприятия, ускоряет темпы его роста и повышает его рентабельность.

Анализ инвестиционной активности хозяйствующих субъектов (в том числе банков) в отношении предприятий реального